

**JD Public Speaking**

**Société à responsabilité limitée**

**Siège social : 68, rue de Beggen**

**L-1220 Luxembourg**

**R.C.S. Luxembourg B (en cours d'enregistrement)**

<p><b>CONSTITUTION DE SOCIETE</b> <b>DU 3 JANVIER 2017</b> <b>NUMERO 11/2017</b></p>
--

In the year two thousand and seventeen, on the third day of January.

Before us, Maître Martine SCHAEFFER, notary residing at Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

**THERE APPEARED:**

Mrs Joanna Denton, born in Lisburn, Northern Ireland, on 29 December 1972, residing in 4, avenue Guillaume, L-1650 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

The appearing party has requested the undersigned notary, to state as follows the articles of incorporation of a private limited liability company (*société à responsabilité limitée*), which is hereby incorporated:

**I. Name - Registered office - Object - Duration**

**Art. 1. Name**

The name of the private limited liability company is "JD Public Speaking" (the "**Company**"). The Company is a private limited liability company (*société à responsabilité limitée*) governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg and, in particular, the law of August 10, 1915, on commercial companies, as amended (the "**Law**"), and these articles of association (the "**Articles**").

**Art. 2. Registered office**

2.1. The registered office of the Company is established in the municipality of Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg. It may be transferred to any other place in the Grand Duchy of Luxembourg by a resolution of the board of managers (the "**Board**"). The Board is authorized to amend the Articles in order to reflect and record any change of the registered office of the Company in accordance with this article 2.

2.2. Branches, subsidiaries or other offices may be established in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad by a resolution of the Board. Where the Board determines that extraordinary political or military developments or events have occurred or are imminent and that these developments or events may interfere with the normal activities of the Company at its registered office, or with the ease of communication between such office and persons abroad, the registered office may be temporarily transferred abroad until the complete cessation of these circumstances. Such temporary measures have no effect on the nationality of the Company, which, notwithstanding the temporary transfer of its registered office, remains a Luxembourg incorporated company.

### **Art. 3. Corporate object**

3.1. The object of the Company is one to one public speaking coaching, provision of group training programs and other incidental coaching and training services to clients in the Grand-Duchy of Luxembourg and abroad.

3.2. The Company may borrow in any form. It may issue notes, bonds and debentures and any kind of debt. The Company may issue by way of private placement only, corporate units and profit units (*parts bénéficiaires*). The Company may acquire participations in loans and/or lend funds including the proceeds of any borrowings and/or issues of debt securities to its subsidiaries, affiliated companies or to any other company which form part of the group of companies to which the Company belongs. It may also give guarantees and grant securities interest in favor of third parties to secure its obligations or the obligations of its subsidiaries, affiliated companies or any other company which form part of the group of companies to which the Company belongs. The Company may further pledge, transfer, encumber or otherwise create security over all or over some of its assets.

3.3. The Company may employ any techniques and instruments relating to its investments for the purpose of their efficient management, including techniques and instruments designed to protect the Company against credit, currency exchange, interest rate risks and other risks.

3.4. The Company may generally carry out any commercial, industrial or financial operation, which it may deem useful in the accomplishment and development of its purposes.

### **Art. 4. Duration**

4.1. The Company is formed for an unlimited duration.

4.2. The Company is not dissolved by reason of the death, suspension of civil rights, incapacity, insolvency, bankruptcy or any similar event affecting one (1) or several members.

## **II. Capital - Corporate units**

### **Art. 5. Capital**

5.1. The corporate capital is set at twelve thousand and five hundred Euros (EUR 12,500), represented by twelve thousand and five hundred (12,500) corporate units in registered form, having a nominal value of one Euro (EUR 1) each all subscribed and fully paid-up.

5.2. The corporate capital may be increased or decreased in one (1) or several times by a resolution of the members, acting in accordance with the conditions prescribed for the amendment of the Articles.

### **Art. 6. Corporate units**

6.1. The corporate units are indivisible and the Company recognizes only one (1) owner per corporate unit. In case of joint ownership on one (1) or several corporate unit(s) the members shall designate one (1) owner by corporate unit.

6.2. The corporate units are indivisible and the Company recognizes only one (1) owner per corporate unit. In case of joint ownership of one (1) or several corporate unit(s), the Company is entitled to suspend the rights attached thereto, except for the information right provided by article 73 of the Law, until one (1) person only has been designated as the owner of the corporate unit(s) towards the Company.

6.3. Corporate units are freely transferable among members.

(i) Where the Company has a sole member, corporate units are freely transferable to third parties.

(ii) Where the Company has more than one (1) member, the transfer of corporate units (*inter vivos*) to third parties is subject to the prior approval of members representing at least fifty per cent (50%) of the corporate units in issue, in accordance with the article 189 of the Law.

(iii) If a member intends to transfer one (1) or more corporate units to third parties, such transferring member shall send a notice to the Company in accordance with article 17 of the Articles with details on the proposed transfer, the number of corporate units to be transferred and the identity of the transferee(s) (the “**Transfer Notification**”).

(iv) If the proposed transfer is not approved by the members of the Company in the conditions mentioned in article 6.2 (ii) of the Articles, the members may, within three (3) months from the date of refusal, acquire or cause them to be acquired at a price determined in accordance with article 6.2 (vii), except if the transferring member decides to forgo the transfer. The three (3) months period can be extended by the president of the chamber of the district court dealing with commercial matters and sitting as in summary proceedings upon request of the manager(s). Such extension shall not exceed six (6) months.

(v) The Company may also decide, with the consent of the transferring member and to the extent the members have not proposed to acquire or cause to acquire the relevant corporate units by the latter, within the same timeframe, to reduce the corporate capital of the Company by an amount corresponding to the nominal value of such corporate units and redeem them at the price determined in accordance with article 6.2 (vii) of the Articles.

(vi) The transfer of corporate units by reason of death to third parties must be approved by the members representing at least fifty per cent (50%) of the corporate units in issue owned by the survivors, according to the article 189 of the Law. The procedure to follow is similar to the one described in the Articles for a transfer *inter vivos*.

(vii) For the purpose of articles 6.2 (iv) and 6.2 (v) of the Articles, the transfer price or the redemption price shall correspond to the fair market value of the corporate units (on the day of the Transfer Notification) as determined in good faith by the Board. In case of disagreement regarding the transfer price, such price shall be determined by the president of the chamber of the district court dealing with commercial matters and sitting as in summary proceedings. The value of the corporate units to be transferred is set as of the date of the notification of the transfer to the Company according to article 6.2 (iii) in case of transfer *inter vivos* and as of the date of the death in case of transfer by reason of death.

(viii) A corporate unit transfer is only binding upon the Company or third parties following a notification to, or acceptance by, the Company in accordance with article 1690 of the Civil Code.

6.4. A register of members is kept at the registered office and may be examined by each member upon request.

6.5. The Company may redeem its own corporate units in accordance with the provisions of article 182 of the Law.

6.6. The Board is authorized to cancel any redeemed corporate units held in treasury and to decrease the corporate capital accordingly, in accordance with article 182 of the Law.

### **III. Management - Representation**

#### **Art. 7. Appointment and Removal of managers**

7.1. The Company is managed by one (1) or more managers appointed by a resolution of the members which sets the term of their office. The managers need not be members.

7.2. The managers may be removed at any time (with or without cause) by a resolution of the members.

#### **Art. 8. Board of managers**

If several managers have been appointed, they will constitute a board of managers (the “**Board**” as defined here above). The member(s) may decide to qualify the appointed managers as category A managers (the “**Category A Managers**”) and category B managers (the “**Category B Managers**”).

##### **8.1. Powers of the board of managers**

(i) All powers not expressly reserved to the member(s) by the Law or the Articles fall within the competence of the Board, who has all powers to carry out and approve all acts and operations consistent with the corporate object.

(ii) Special and limited powers may be delegated for specific matters to one (1) or more agents by the Board.

(iii) The Board may from time to time sub-delegate its powers for specific tasks to one (1) or several ad hoc agent(s) who need not be member(s) or manager(s) of the Company. The Board will determine the powers, duties and remuneration (if any) of its agent(s), the duration of the period of representation and any other relevant conditions of his/their agency.

##### **8.2. Procedure**

(i) The Board meets upon the request of any manager, at the place indicated in the convening notice which, in principle, is in Luxembourg.

(ii) Written notice of any meeting of the Board is given to all managers at least twenty-four (24) hours in advance, except in case of emergency, the nature and circumstances of which are set forth in the notice of the meeting.

(iii) No notice is required if all members of the Board are present or represented and if they state to have full knowledge of the agenda of the meeting. Notice of a meeting may also be waived by a manager, either before or after a meeting. Separate written notices are not required for meetings that are held at times and places indicated in a schedule previously adopted by the Board.

(iv) A manager may grant a power of attorney to another manager in order to be represented at any meeting of the Board.

(v) The Board can deliberate or act validly only if a majority of the managers is present or represented at a meeting of the board of managers, including at least one (1) Category A Manager and one (1) Category B Manager in the case that the member(s) has(have) qualified the managers as Category A Managers and Category B Managers. Decisions shall be taken by a majority vote of the managers present or represented at such meeting, including at least one (1) vote of a Category A Manager and one (1) vote of a Category B Manager in the case that the member(s) has(have) qualified the managers as Category A Managers and Category B Managers.

(vi) The resolutions of the meeting of the Board are taken in written form and reported on minutes. Such minutes are signed by all the managers present.

(vii) Any manager may participate in any meeting of the Board by telephone or video conference or by any other means of communication allowing all the persons taking part in the meeting to be identified. Such means shall satisfy technical characteristics which allow an effective participation at such meeting and all persons participating to hear one another on a continuous basis. The Board meeting held by these means is deemed to be held at the registered office of the Company. The meeting will be dated as at the date of the holding. The decision will also be valid as the date of the holding. The minutes will be signed later by the manager participating to the Board by such means.

(viii) Circular resolutions signed by all the managers (the **“Managers Circular Resolutions”**), are valid and binding as if passed at a Board meeting duly convened and held and bear the date of the last signature. Resolutions adopted in such manner shall be deemed to be taken at the registered office of the Company.

(ix) Save as otherwise provided by the Law, a manager having directly or indirectly an interest conflicting a resolution or a transaction falling within the competence of the Board, otherwise than under normal

conditions in the ordinary course of business, must advise the Board thereof and cause a record of his/her statement to be mentioned in the minutes of the meeting. The manager concerned may not take part in these deliberations. A special report on the relevant transaction(s) is submitted to the members before any vote, at the next general meeting of members.

(x) Where by a reason of a conflict of interest, the number of managers required in order to validly deliberate is not met, the board of managers may decide to submit the decision on this specific item to the general meeting of members.

### **8.3. Representation**

(i) The Company shall be bound towards third parties in all matters by the sole signature of any manager or the joint signature of any Category A Manager and any Category B Manager of the Company in the case that the member(s) has(have) qualified the managers as Category A Managers and Category B Managers or by the joint or single signatures of any persons to whom such signatory power has been validly delegated in accordance with articles 8.1 (ii), 8.1. (iv) and 8.3 (ii) of these Articles.

(ii) The Company is also bound towards third parties by the signature of any persons to whom special powers have been delegated by the Board.

### **Art. 9. Sole manager**

9.1 If the Company is managed by a sole manager, any reference in the Articles to the Board or the managers is to be read as a reference to such sole manager, as appropriate.

9.2. The Company is bound towards third parties by the signature of the sole manager.

9.3. The Company is also bound towards third parties by the signature of any persons to whom special powers have been delegated.

### **Art. 10. Liability of the managers**

The managers may not, by reason of their mandate, be held personally liable for any commitments validly made by them in the name of the Company, provided such commitments comply with the Articles and the Law.

## **IV. Member(s)**

### **Art. 11. General meetings of members and Members circular resolutions**

#### 11.1. Powers and voting rights

(i) Resolutions of the members are adopted at a general meeting of members (the “**General Meeting**”) or by way of circular resolutions (the “**Members Circular Resolutions**”) in case the number of members of the Company is less or equal to sixty (60), according to article 193 of the Law.

(ii) Where resolutions are to be adopted by way of Members Circular Resolutions, the text of the resolutions is sent to all the members, in accordance with the Articles. In such case, each Member shall give his vote in writing. If passed, Members Circular Resolutions are valid and binding as if passed at a General Meeting duly convened and held and bear the date of the last signature.

(iii) Each corporate unit entitles to one (1) vote.

(iv) In accordance with the article 195 of the Law, the Board may suspend the voting rights of any member acting defaulting its/his/her obligations under these Articles or under a side agreement entered into by such member in connection with its participation in the Company.

(v) Any member may renounce to exercise temporarily or definitively all or part of its/his/her voting rights. Such a waiver is of personal nature and is only binding on the renouncing member and the Company as from its notification.

(vi) In case of suspension or waiver of voting rights in accordance with articles 11.1 (iv) or 11.1 (v) of the Articles, the member deprived from voting rights may attend any General Meeting but the corporate units he holds are not taken into account to determine the quorum and majority required to adopt a resolution of the members (either during a General Meeting physically held or in writing).

#### 11.2. Notices, quorum, majority and voting procedures

(i) The members are convened to General Meetings or consulted in writing at the initiative of the supervisory board (if any), of any manager or members representing more than one-half (1/2) of the corporate capital.

(ii) Written notice of any General Meeting is given to all members at least eight (8) calendar days in advance of the date of the meeting, except in case of emergency, the nature and circumstances of which are set forth in the notice of the meeting.

(iii) General Meetings are held at such place and time specified in the notices.



(iv) If all the members are present or represented and consider themselves as duly convened and informed of the agenda of the meeting, the General Meeting may be held without prior notice.

(v) A member may grant a written power of attorney to another person, whether or not a member, in order to be represented at any General Meeting.

Provided at least one (1) member or its proxyholder is physically present at the registered office of the Company, any member may participate in any General Meeting by telephone or video conference or by any other means of communication allowing all the persons taking part in the meeting to be identified. Such means of communication shall satisfy technical characteristics, which allow an effective participation at such General Meeting and all persons participating to hear one another on a continuous basis. Any person taking part to the meeting by using such means of communication is deemed to be present for the computation of the quorums and vote. For the purpose of this article 11.2 (v), the General Meeting shall be deemed held at the registered office of the Company.

The members are entitled to vote by correspondence, by means of a form providing the option for a positive or negative vote or for an abstention. For the calculation of the quorum, only the forms received by the company 3 (three) days prior to the General Meeting shall be taken into account.

At each General Meeting, an attendance list must be established with indication of the first name, last name and address of the members who were present or represented at the General Meeting. This list of presence is kept together with the minutes of the General Meeting.

(vi) Resolutions to be adopted at General Meetings or by way of Members Circular Resolutions are passed by members owning more than one-half ( $1/2$ ) of the corporate capital. If this majority is not reached at the first General Meeting or first written consultation, the members are convened by registered letter to a second General Meeting or consulted a second time and the resolutions are adopted at the General Meeting or by Members Circular Resolutions by a majority of the votes cast, regardless of the proportion of the corporate capital represented.

(vii) Any provisions of the Articles may be amended with the consent of members owning at least three-quarters ( $3/4$ ) of the corporate capital. In case there are different classes of corporate units, any resolution of the General Meeting, which is likely to change their

respective rights, shall meet to be valid the conditions of quorum and majority in each class of corporate units in accordance with article 199 of the Law.

(viii) Any increase of a member's commitment in the Company require the unanimous consent of the members.

#### **Art. 12. Sole member**

12.1. Where the number of members is reduced to one (1), the sole member exercises all powers conferred by the Law to the General Meeting.

12.2. Any reference in the Articles to the members and the General Meeting or to Members Circular Resolutions is to be read as a reference to such sole member or the resolutions of the latter, as appropriate.

12.3. The resolutions of the sole member are recorded in minutes or drawn up in writing.

#### **V. Annual accounts - Allocation of profits - Supervision**

##### **Art. 13. Financial year and Approval of annual accounts**

13.1. The financial year begins on the first (1st) of January of each year and ends on the thirty-first (31) of December of the same year.

13.2. Each year, the Board prepares the balance sheet and the profit and loss account, as well as an inventory indicating the value of the Company's assets and liabilities, with an annex summarizing the Company's commitments and the debts of the manager(s) and members towards the Company.

13.3. Each member may inspect the inventory and the balance sheet at the registered office.

13.4. The annual accounts are approved at the annual General Meeting or by way of Members Circular Resolutions within six (6) months from the closing of the financial year.

13.5. In case the number of members of the Company exceeds sixty (60), the annual General Meeting shall be held each year on the thirty-first of May at 3.00 p.m. at the registered office of the Company, and if such day is not a day on which banks are opened for general business in the city of Luxembourg (i.e. a “**Business Day**”), on the next following Business Day at the same time and place.

##### **Art. 14. Commissaires - Réviseurs d'entreprises agréés**

14.1. In case the number of members of the Company exceeds sixty (60), the supervision of the Company shall be entrusted to one (1)

or more statutory auditor(s) (*commissaire(s)*), who may or may not be members.

14.2. The operations of the Company are supervised by one (1) or several independent auditor(s) (*réviseur(s) d'entreprises agréé(s)*), when so required by law.

14.3. The members appoint the statutory auditor (*commissaire*), if any, and the independent auditor (*réviseur d'entreprises agréé*), if any, and determine their number, remuneration and the term of their office. The statutory auditor (*commissaire*) and the independent auditor (*réviseur d'entreprises agréé*) may be reappointed.

#### **Art. 15. Allocation of profits**

15.1. From the annual net profits of the Company, five per cent (5%) is allocated to the reserve required by the Law. This allocation ceases to be required when the legal reserve reaches an amount equal to ten per cent (10%) of the corporate capital.

15.2. The members determine how the balance of the annual net profits is disposed of. It may allocate such balance to the payment of a dividend, transfer such balance to a reserve account or carry it forward.

15.3. The Board is authorized to distribute interim dividends, at any time, under following conditions, set by the Law, i.e.:

(i) interim accounts are drawn up by the Board;

(ii) these interim accounts show that sufficient profits and other available reserves (including share premium) are available for distribution;

(iii) the decision to distribute interim dividends must be taken by the Board within two (2) months from the date of the interim accounts, and

(iv) the *commissaire* or the *réviseur d'entreprises agréé* (if any) check whether the above requirements are met.

#### **VI. Dissolution - Liquidation**

##### **Art. 16.**

16.1. The Company may be dissolved at any time, by a resolution of the members, adopted by the members holding three-quarters (3/4) of the corporate capital. The members appoint one (1) or several liquidators, who need not be members, to carry out the liquidation and determine their number, powers and remuneration. Unless otherwise decided by the members, the liquidators have the broadest powers to realize the assets and pay the liabilities of the Company.

16.2. The surplus after the realization of the assets and the payment of the liabilities is distributed to the members in proportion to the corporate units held by each of them.

16.3. The Company may be dissolved (without liquidation) by a decision of the Sole Member in accordance with article 1865bis of the Civil Code.

## **VII. General provisions**

### **Art. 17.**

17.1. Notices and communications are made or waived and the Managers Circular Resolutions as well as the Members Circular Resolutions are evidenced in writing, by telegram, telefax, e-mail or any other means of electronic communication.

17.2. Powers of attorney are granted by any of the means described above. Powers of attorney in connection with Board meetings may also be granted by a manager in accordance with such conditions as may be accepted by the Board.

17.3. Signatures may be in handwritten or electronic form, provided they fulfill all legal requirements to be deemed equivalent to handwritten signatures. Signatures of the Managers Circular Resolutions or the Members Circular Resolutions, as the case may be, are affixed on one (1) original or on several counterparts of the same document, all of which taken together constitute one (1) and the same document.

17.4. All matters not expressly governed by the Articles are determined in accordance with the Law and, subject to any non-waiver provisions of the Law, any agreement entered into by the members from time to time.

### **Transitory provision**

The first financial year begins on the date of this deed and ends on December 31, 2017.

### **Subscription and Payment**

Mrs Joanna Denton, pre-named, declares to subscribe all the twelve thousand and five hundred (12,500) corporate units for an aggregate subscription price of twelve thousand and five hundred Euros (EUR 12,500) and to fully pay them by way of a contribution in cash in an amount of twelve thousand and five hundred Euros (EUR 12,500).

The amount of twelve thousand and five hundred Euros (EUR 12,500) is at the disposal of the Company, evidence of which has been given to the undersigned notary.

### **Costs**

The expenses, costs, fees and charges of any kind whatsoever to be borne by the Company in connection with its incorporation are estimated at approximately one thousand four hundred Euro (EUR 1,400.-).

### **Resolutions of the sole member**

Immediately after the incorporation of the Company, the sole member of the Company, representing the entire subscribed capital, has passed the following resolutions:

1. The following person is appointed as sole manager of the Company for an indefinite period:

Mrs Joanna Denton, born in Lisburn, Northern Ireland, on 29 December 1972, residing at 4, avenue Guillaume, L-1650 Luxembourg, as manager of the Company.

2. The registered office of the Company is set at 68, rue de Beggen, L-1220 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

### **Declaration**

The undersigned notary, who understands and speaks English, states that, on the request of the appearing party, this deed is drawn up in English, followed by a French version and, in case of divergences between the English text and the French text, the English text prevails.

**WHEREOF**, this deed was drawn up in Luxembourg, on the day stated above.

This deed has been read to the representative of the appearing party, and signed by the latter with the undersigned notary.

<b>Suit la traduction française du texte qui précède:</b>
---

L'an deux mille dix-sept, le trois janvier.

Par-devant Maître Martine SCHAEFFER, notaire de résidence à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

### **A COMPARU:**

Mme Joanna Denton, née à Lisburn, Irlande du Nord, le 29 décembre 1972, demeurant au 4, avenue Guillaume, L-1650 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

La partie comparante a requis le notaire instrumentaire de documenter comme suit les statuts d'une société à responsabilité limitée qu'elle constitue par la présente:

## **I. Dénomination - Siège social - Objet- Durée**

### **Art. 1. Dénomination**

Le nom de la société à responsabilité limitée est "JD Public Speaking" (la « **Société** »). La Société est une société à responsabilité limitée régie par les lois du Grand-Duché de Luxembourg, et en particulier par la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée (la « **Loi** »), ainsi que par les présents statuts (les « **Statuts** »).

### **Art. 2. Siège social**

2.1 Le siège social de la Société est établi dans la commune de Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg. Le siège social peut être transféré en tout autre endroit au sein du Grand-Duché de Luxembourg par une décision du conseil de gérance (le « **Conseil** »). Le Conseil est autorisé à modifier les Statuts afin de refléter et d'enregistrer tout changement du siège social de la Société conformément à cet article 2.

2.2 Il peut être créé des succursales, filiales ou autres bureaux tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger par décision du Conseil. Lorsque le Conseil estime que des développements ou événements extraordinaires d'ordre politique ou militaire se sont produits ou sont imminents, et que ces développements ou événements sont de nature à compromettre les activités normales de la Société à son siège social, ou la communication aisée entre le siège social et l'étranger, le siège social peut être transféré provisoirement à l'étranger, jusqu'à cessation complète de ces circonstances. Ces mesures provisoires n'ont aucun effet sur la nationalité de la Société qui, nonobstant le transfert provisoire de son siège social, reste une société luxembourgeoise.

### **Art. 3. Objet social**

3.1. La Société a pour objet l'accompagnement et la formation pour la prise de parole en public, la formation en groupe et autre accompagnement accessoires pour des clients au Grand-Duché de Luxembourg et à l'étranger.

3.2. La Société pourra emprunter sous quelque forme que ce soit. Elle pourra procéder à l'émission d'actions et obligations et d'autres titres représentatifs d'emprunts et/ou de créances. Elle pourra procéder, uniquement par voie de placement privé, à l'émission de parts sociales

et de parts bénéficiaires. La Société pourra acquérir des participations dans des prêts et/ou prêter des fonds, y compris ceux résultant des emprunts et/ou des émissions d'obligations, à ses filiales, sociétés affiliées et à toute autre société qui fait partie du groupe de sociétés auquel appartient la Société. Elle pourra également consentir des garanties et des sûretés au profit de tierces personnes afin de garantir ses obligations ou les obligations de ses filiales, sociétés affiliées ou de toute autre société qui fait partie du groupe de sociétés auquel appartient la Société. La Société pourra en outre nantir, céder, grever de charges toute ou partie de ses avoirs ou créer, de toute autre manière, des sûretés portant sur toute ou partie de ses avoirs.

3.3. La Société pourra employer toutes techniques et instruments liés à ses investissements en vue d'une gestion efficace, y compris des techniques et instruments destinés à protéger la Société contre le risque crédit, le risque de change, de fluctuations de taux d'intérêt et autres risques.

3.4. La Société pourra, d'une manière générale, réaliser toutes opérations commerciales, techniques et financières, qui lui sembleront nécessaires à l'accomplissement et au développement de son objet.

#### **Art. 4. Durée**

4.1 La Société est formée pour une durée indéterminée.

4.2 La Société n'est pas dissoute en raison de la mort, de la suspension des droits civils, de l'incapacité, de l'insolvabilité, de la faillite ou de tout autre événement similaire affectant un (1) ou plusieurs associés.

## **II. Capital - Parts sociales**

#### **Art. 5. Capital**

5.1 Le capital social est fixé à douze mille cinq cents Euros (12.500 EUR),

représenté par douze mille cinq cents (12.500) parts sociales sous forme nominative, ayant une valeur nominale de un Euro (1 EUR) chacune, toutes souscrites et entièrement libérées.

5.2 Le capital social peut être augmenté ou réduit à une (1) ou plusieurs reprises par une résolution des associés, adoptée selon les modalités requises pour la modification des Statuts.

#### **Art. 6. Parts sociales**

6.1. Les parts sociales sont indivisibles et la Société ne reconnaît qu'un (1) seul propriétaire par part sociale. En cas d'indivision sur une

(1) ou plusieurs part(s) sociale(s) les associés désigneront un (1) propriétaire par part sociale.

6.2. Les parts sociales sont indivisibles et la Société ne reconnaît qu'un (1) propriétaire par part sociale. S'il y a plusieurs propriétaires d'une (1) ou plusieurs part(s) sociale(s), la Société a le droit de suspendre l'exercice des droits qui y sont attachés, à l'exclusion du droit à l'information prévu à l'article 73 de la Loi, jusqu'à ce qu'une (1) seule personne soit désignée comme étant, à son égard, propriétaire de la/ des part(s) sociale(s) envers la Société.

6.3. Les parts sociales sont librement cessibles entre associés.

(i) Lorsque la Société a un associé unique, les parts sociales sont librement cessibles aux tiers.

(ii) Lorsque la Société a plus d'un (1) associé, la cession des parts sociales (*inter vivos*) à des tiers est soumise à l'accord préalable des associés représentant au moins cinquante pour cent (50 %) des parts sociales conformément à l'article 189 de la Loi.

(iii) Si un associé a l'intention de transférer une (1) ou plusieurs parts sociales à des tiers, il doit en informer la Société, conformément à l'article 17 des Statuts, par l'envoi d'une notification comportant les détails de la cession proposée, le nombre de parts sociales à céder et l'identité du/des cessionnaire(s) (la « **Notification de Transfert** »).

(iv) Si le transfert proposé n'est pas approuvé par les associés de la Société dans les conditions mentionnées à l'article 6.2 (ii) des Statuts, les associés peuvent, dans un délai de trois (3) mois à compter de la date du refus, acquérir ou faire acquérir les parts sociales à un prix déterminé conformément à l'article 6.2 (vii), sauf si l'associé cédant décide de renoncer au transfert. Le délai de trois (3) mois peut être prolongé par le magistrat présidant la chambre du tribunal d'arrondissement siégeant en matière commerciale et comme en matière de référé à la demande du/des gérant(s). Cette prolongation ne peut excéder six (6) mois.

(v) La Société peut également décider, avec le consentement de l'associé cédant, et dans la mesure où les associés n'ont pas proposé d'acquérir ou fait acquérir les parts sociales concernées par ce dernier, dans le même délai, de réduire le capital social de la Société d'un montant correspondant à la valeur nominale des parts sociales de l'associé cédant et de les racheter au prix déterminé conformément à l'article 6.2 (vii) des Statuts.



(vi) La cession de parts sociales à un tiers par suite du décès doit être approuvée par les associés au moins cinquante pour cent (50 %) des parts sociales en circulation appartenant aux survivants, conformément à l'article 189 de la Loi. La procédure à suivre est similaire à celle décrite dans les Statuts pour un transfert entre vifs.

(vii) Aux fins des articles 6.2 (iv) et 6.2 (v) des Statuts, le prix de transfert ou le prix de rachat doit correspondre à la juste valeur des parts sociales (au jour de la Notification de Transfert) comme déterminé de bonne foi par le Conseil. En cas de désaccord sur le prix de transfert, ce prix doit être déterminé par le magistrat présidant la chambre du tribunal d'arrondissement siégeant en matière commerciale et comme en matière de référé. La valeur des parts sociales à transférer est fixée à la date de la notification de la cession à la Société conformément à l'article 6.2 (iii) en cas de transfert entre vifs et à la date de la mort en cas de transfert pour cause de mort.

(viii) Une cession de parts sociales n'est opposable à l'égard de la Société ou des tiers, qu'après avoir été notifiée à la Société ou acceptée par celle-ci conformément à l'article 1690 du Code Civil.

6.4. Un registre des associés est tenu au siège social et peut être consulté à la demande de chaque associé.

6.5. La Société peut racheter ses propres parts sociales conformément aux dispositions de l'article 182 de la Loi.

6.6. Le Conseil est autorisé à annuler toutes les parts sociales rachetées détenues par la Société et à réduire le capital social en conséquence, conformément à l'article 182 de la Loi.

### **III. Gestion - Représentation**

#### **Art. 7. Nomination et révocation des gérants**

7.1 La Société est gérée par un (1) ou plusieurs gérants nommés par une résolution des associés qui fixe la durée de leur mandat. Les gérants ne doivent pas obligatoirement être associés.

7.2 Les gérants sont révocables à tout moment (avec ou sans raison) par une décision des associés.

#### **Art. 8. Conseil de gérance**

Si plusieurs gérants sont nommés, ils constituent le conseil de gérance (le « **Conseil** » comme défini ci-dessus). Les associés peuvent décider de nommer les gérants en tant que gérant(s) de catégorie A (les « **Gérants de Catégorie A** ») et gérant(s) de catégorie B (les « **Gérants de Catégorie B** »).

##### **8.1 Pouvoirs du conseil de gérance**

(i) Tous les pouvoirs non expressément réservés par la Loi ou les Statuts à ou aux associés sont de la compétence du Conseil, qui a tous les pouvoirs pour effectuer et approuver tous les actes et opérations conformes à l'objet social.

(ii) Des pouvoirs spéciaux et limités peuvent être délégués par le Conseil à un (1) ou plusieurs agents pour des tâches spécifiques.

(iii) Le Conseil peut ponctuellement subdéléguer ses pouvoirs pour des tâches spécifiques à un (1) ou plusieurs agents ad hoc, le(s)quel(s) peut (peuvent) ne pas être associé(s) ou gérant(s) de la Société. Le Conseil détermine les responsabilités et la rémunération (s'il y a lieu) de ce(s) agent(s), la durée de son/leur mandat ainsi que toutes autres conditions de son/leur mandat.

## 8.2 Procédure

(i) Le Conseil se réunit sur convocation d'un gérant au lieu indiqué dans l'avis de convocation, qui en principe, est au Luxembourg.

(ii) Il est donné à tous les gérants une convocation écrite de toute réunion du Conseil au moins vingt-quatre (24) heures à l'avance, sauf en cas d'urgence, auquel cas la nature et les circonstances de cette urgence sont mentionnées dans la convocation à la réunion.

(iii) Aucune convocation n'est requise si tous les membres du Conseil sont présents ou représentés et s'ils déclarent avoir parfaitement eu connaissance de l'ordre du jour de la réunion. Un gérant peut également renoncer à la convocation à une réunion, que ce soit avant ou après ladite réunion. Des convocations écrites séparées ne sont pas exigées pour des réunions se tenant dans des lieux et à des heures fixées dans un calendrier préalablement adopté par le Conseil.

(iv) Un gérant peut donner une procuration à un autre gérant afin de le représenter à toute réunion du Conseil.

(v) Le Conseil ne peut délibérer et agir valablement que si la majorité de ses membres est présente ou représentée, comprenant au moins un (1) Gérant de Catégorie A et un (1) Gérant de Catégorie B si les gérants sont nommés en tant que Gérants de Catégorie A et Gérants de Catégorie B. Les décisions du Conseil sont valablement adoptées à la majorité des voix des gérants présents ou représentés, comprenant au moins un (1) vote d'un Gérant de Catégorie A et un (1) vote d'un Gérant de Catégorie B si les gérants sont nommés en tant que Gérants de Catégorie A et Gérants de Catégorie B.

(vi) Les résolutions de la réunion du Conseil sont prises par écrit et inscrites sur un procès-verbal. Ce procès-verbal est signé par tous les gérants présents.

(vii) Tout gérant peut participer à toute réunion du Conseil par téléphone ou visioconférence ou par tout autre moyen de communication permettant l'identification de toute personne participant à la réunion. Ces moyens doivent satisfaire à des caractéristiques techniques garantissant une participation effective à la réunion du Conseil et que toutes personnes participant puissent s'entendre les unes les autres de manière continue. La réunion du Conseil tenue par ces moyens est réputée se tenir au siège social de la Société. La réunion du Conseil sera datée à la date de sa tenue. Les résolutions seront également valables au jour de la réunion. Le procès-verbal sera signé plus tard par le gérant participant au Conseil par de tels moyens.

(viii) Des résolutions circulaires signées par tous les gérants (les « **Résolutions Circulaires des Gérants** ») sont valables et engagent la Société comme si elles avaient été adoptées lors d'une réunion du Conseil valablement convoquée et tenue et portent la date de la dernière signature. Les résolutions adoptées selon cette procédure sont réputées avoir été prises au siège de la Société.

(ix) Sauf disposition contraire dans la Loi, un gérant ayant directement ou indirectement un intérêt opposé à celui de la Société à l'occasion d'une décision ou d'une opération relevant de la compétence du Conseil, autrement que dans des conditions normales du cours ordinaire des affaires, doit en informer le Conseil et demander que cette déclaration soit mentionnée dans le procès-verbal de la réunion. Le gérant concerné ne peut prendre part à ces délibérations. Un rapport spécial sur la/les transaction(s) concerné(es) est soumis aux associés avant tout vote, lors de la prochaine assemblée générale des associés.

(x) Lorsque, en raison d'un conflit d'intérêts, le nombre de gérants requis pour délibérer valablement n'est pas atteint, le Conseil peut décider de soumettre la décision sur ce point spécifique à l'assemblée générale des associés.

### 8.3 Représentation

(i) La Société sera engagée, en tout circonstance, vis-à-vis des tiers par la signature seule de tout gérant, ou les signatures conjointes d'un Gérant de Catégorie A et d'un Gérant de Catégorie B si les gérants sont nommés en tant que Gérants de Catégorie A et Gérants de Catégorie B, ou par les signatures conjointes ou la signature unique de toute

personne à qui de tels pouvoirs de signature ont été valablement délégués conformément aux articles 8.1 (ii), 8.1 (iv) et 8.3 (ii) des Statuts.

(ii) La Société est également engagée vis-à-vis des tiers par la signature de toute personne à qui des pouvoirs spéciaux ont été délégués par le Conseil.

#### **Art. 9. Gérant unique**

9.1 Si la Société est gérée par un gérant unique, toute référence dans les Statuts au Conseil ou aux gérants doit être considérée, le cas échéant, comme une référence au gérant unique.

9.2 La Société est engagée vis-à-vis des tiers par la signature du gérant unique.

9.3 La Société est également engagée vis-à-vis des tiers par la signature de toutes personnes à qui des pouvoirs spéciaux ont été délégués.

#### **Art. 10. Responsabilité des gérants**

Les gérants ne contractent, en raison de leur fonction, aucune obligation personnelle concernant les engagements régulièrement pris par eux au nom de la Société, dans la mesure où ces engagements sont conformes aux Statuts et à la Loi.

### **IV. Associé(s)**

#### **Art. 11. Assemblées générales des associés et résolutions circulaires des associés**

##### **11.1 Pouvoirs et droits de vote**

(i) Les résolutions des associés sont adoptées en assemblée générale des associés (l'« **Assemblée Générale** ») ou par voie de résolutions circulaires (les « **Résolutions Circulaires des Associés** ») dans le cas où le nombre d'associés est égal ou moindre que soixante (60), conformément à l'article 193 de la Loi.

(ii) Dans le cas où les résolutions sont adoptées par Résolutions Circulaires des Associés, le texte des résolutions est communiqué à tous les associés, conformément aux Statuts. Dans un tel cas, chaque associé doit donner son vote par écrit. Si elles sont adoptées, les Résolutions Circulaires des Associés sont valables et engagent la Société comme si elles avaient été adoptées lors d'une Assemblée Générale valablement convoquée et tenue et portent la date de la dernière signature.

(iii) Chaque part sociale donne droit à un (1) vote.

(iv) Conformément à l'article 195 de la Loi, le Conseil peut suspendre les droits de vote de tout associé qui est en défaut de remplir les obligations lui incombant en vertu des Statuts ou d'un accord parallèle conclu par cet associé dans le cadre de sa participation dans la Société.

(v) Tout associé peut renoncer à exercer temporairement ou définitivement tout ou partie de ses droits de vote. Une telle renonciation est à titre personnel et ne lie que l'associé renonçant et la Société à compter de sa notification.

(vi) En cas de suspension ou de renonciation au droit de vote conformément aux articles 11.1 (iv) ou 11.1 (v) des Statuts, l'associé privé de son droit de vote peut assister à toute assemblée générale, mais les parts sociales qu'il détient ne sont pas prises en compte pour déterminer le quorum et la majorité requis pour adopter une résolution des associés (soit au cours d'une assemblée générale tenue physiquement, soit par écrit).

#### 11.2 Convocations, quorum, majorité et procédure de vote

(i) Les associés sont convoqués aux Assemblées Générales ou consultés par écrit à l'initiative du conseil de surveillance (s'il y a lieu), de tout gérant ou des associés représentant plus de la moitié (1/2) du capital social.

(ii) Une convocation écrite à toute Assemblée Générale est donnée à tous les associés au moins huit (8) jours avant la date de l'assemblée, sauf en cas d'urgence, auquel cas, la nature et les circonstances de cette urgence sont précisées dans la convocation à ladite assemblée.

(iii) Les Assemblées Générales seront tenues aux lieu et heure précisés dans les convocations.

(iv) Si tous les associés sont présents ou représentés et se considèrent comme ayant été valablement convoqués et informés de l'ordre du jour de l'assemblée, l'Assemblée Générale peut se tenir sans convocation préalable.

(v) Un associé peut donner une procuration écrite à toute autre personne, associé ou non, afin de le représenter à toute Assemblée Générale.

A condition qu'au moins un (1) associé ou son mandataire soit physiquement présent au siège social de la Société, tout associé peut participer à une Assemblée Générale par conférence téléphonique ou vidéo ou par tout autre moyen de communication permettant à toutes les personnes participant à la réunion d'être identifiées. Ces moyens de

communication doivent satisfaire à des caractéristiques techniques, qui permettent une participation effective à cette assemblée générale et à tous les participants de s'entendre les uns les autres de façon continue. Toute personne participant à la réunion en utilisant ces moyens de communication est réputée être présente pour le calcul des quorums et vote. Aux fins du présent article 11.2 (v), l'Assemblée générale est réputée se tenir au siège social de la Société.

Les associés ont le droit de voter par correspondance, au moyen d'un formulaire fournissant l'option pour un vote positif ou négatif ou une abstention. Pour le calcul du quorum, seuls les formulaires reçus par la société 3 (trois) jours avant l'Assemblée Générale sont pris en compte.

À chaque Assemblée Générale, une liste de présence doit être établie avec indication du prénom, nom et adresse des associés qui étaient présents ou représentés à l'Assemblée Générale. Cette liste de présence est conservée avec les procès-verbaux de l'Assemblée Générale.

(vi) Les décisions à adopter par l'Assemblée Générale ou par Résolutions Circulaires des Associés sont adoptées par des associés détenant plus de la moitié (1/2) du capital social. Si cette majorité n'est pas atteinte à la première Assemblée Générale ou première consultation écrite, les associés sont convoqués par lettre recommandée à une seconde Assemblée Générale ou consultés une seconde fois, et les décisions sont adoptées par l'Assemblée Générale ou par Résolutions Circulaires des Associés à la majorité des voix exprimées, sans tenir compte de la proportion du capital social représenté.

(vii) Toutes les dispositions des Statuts peuvent être modifiées avec le consentement des associés détenant au moins les trois-quarts (3/4) du capital social. Dans l'hypothèse où il existerait différentes classes de parts sociales, toute résolution de l'Assemblée Générale, qui serait susceptible de modifier leurs droits respectifs, devrait satisfaire, pour être valide, les conditions de quorum et de majorité pour chaque catégorie de parts des sociétés, conformément à l'article 199 de la loi.

(viii) Toute augmentation de l'engagement d'un associé dans la Société exige le consentement unanime des associés.

#### **Art. 12. Associé unique**

12.1 Si le nombre des associés est réduit à un (1), l'associé unique exerce tous les pouvoirs conférés par la Loi à l'Assemblée Générale.

12.2 Toute référence dans les Statuts aux associés et à l'Assemblée Générale ou aux Résolutions Circulaires des Associés doit être considérée, le cas échéant, comme une référence à l'associé unique ou aux résolutions de ce dernier.

12.3 Les résolutions de l'associé unique sont consignées dans des procès-verbaux ou rédigées par écrit.

## **V. Comptes annuels - Affectation des bénéfices - Contrôle**

### **Art. 13. Exercice social et Approbation des comptes annuels**

13.1 L'exercice social commence le premier (1<sup>er</sup>) janvier et se termine le trente et un (31) décembre de la même année.

13.2 Chaque année, le Conseil dresse le bilan et le compte de profits et pertes, ainsi qu'un inventaire indiquant la valeur des actifs et passifs de la Société, avec une annexe résumant les engagements de la Société ainsi que les dettes du ou des gérants et des associés envers la Société.

13.3 Tout associé peut prendre connaissance de l'inventaire et du bilan au siège social.

13.4 Les comptes annuels sont approuvés par l'Assemblée Générale annuelle ou par Résolutions Circulaires des Associés dans les six (6) mois de la clôture de l'exercice social.

13.5 Lorsque le nombre d'associés de la Société excède soixante (60) associés, l'Assemblée Générale annuelle doit se tenir chaque année le 31 mai à quinze heures au siège social de la Société, et si ce jour n'est pas un jour ouvrable pour les banques à Luxembourg (un « Jour Ouvrable »), le Jour Ouvrable suivant à la même heure et au même lieu.

### **Art. 14. Commissaires - Réviseurs d'entreprises agréés**

14.1 Lorsque le nombre d'associés de la Société excède soixante (60) associés, les opérations de la Société sont contrôlées par un ou plusieurs commissaire(s), qui peuvent être associés ou non.

14.2 Les opérations de la Société seront supervisées par un ou plusieurs réviseur(s) d'entreprises agréé(s), dans les cas prévus par la loi.

14.3 Les associés devront nommer le(s) commissaire(s) / réviseur(s) d'entreprises agréé(s) et déterminer leur nombre, leur rémunération et la durée de leur mandat. Le(s) commissaire(s) / réviseur(s) d'entreprises agréé(s) pourront être réélus.

### **Art. 15. Affectation des bénéfices**

15.1 Cinq pour cent (5 %) des bénéfices nets annuels de la Société sont affectés à la réserve requise par la Loi. Cette affectation cesse d'être exigée quand la réserve légale atteint dix pour cent (10 %) du capital social.

15.2 Les associés décident de l'affectation du solde des bénéfices nets annuels. Ils peuvent allouer ce bénéfice au paiement d'un dividende, l'affecter à un compte de réserve ou le reporter.

15.3 Le Conseil est autorisé à distribuer des dividendes intérimaires peuvent être distribués, à tout moment, aux conditions suivantes fixées par la Loi :

- (i) des comptes intérimaires sont établis par le Conseil;
- (ii) ces comptes intérimaires montrent que des bénéfices et autres réserves disponibles (en ce compris la prime d'émission) suffisants sont disponibles pour une distribution;
- (iii) la décision de distribuer des dividendes intérimaires doit être adoptée par le Conseil dans les deux (2) mois suivant la date des comptes intérimaires ; et,
- (iv) le commissaire ou le réviseur d'entreprises (s'il y en a) vérifie si les conditions prévues ci-dessus sont remplies.

## **VI. Dissolution - Liquidation**

### **Art. 16.**

16.1 La Société peut être dissoute à tout moment, par une résolution des associés détenant les trois-quarts (3/4) du capital social. Les associés nomment un (1) ou plusieurs liquidateurs, qui n'ont pas besoin d'être associés, pour réaliser la liquidation et déterminent leur nombre, pouvoirs et rémunération. Sauf décision contraire des associés, les liquidateurs sont investis des pouvoirs les plus étendus pour réaliser les actifs et payer les dettes de la Société.

16.2 Le boni de liquidation après la réalisation des actifs et le paiement des dettes est distribué aux associés proportionnellement aux parts sociales détenues par chacun d'entre eux.

16.3 La Société peut être dissoute (sans liquidation) par une décision de son Actionnaire Unique conformément aux articles 1865bis du code civil et 141 de la Loi.

## **VII. Dispositions générales**

### **Art. 17.**

17.1 Les convocations et communications, respectivement les renonciations à celles-ci, sont faites, et les Résolutions Circulaires des Gérants ainsi que les Résolutions Circulaires des Associés sont



établies par écrit, télégramme, télécopie, e-mail ou tout autre moyen de communication électronique.

17.2 Les procurations sont données par tout moyen mentionné ci-dessus. Les procurations relatives aux réunions du Conseil peuvent également être données par un gérant conformément aux conditions acceptées par le Conseil.

17.3 Les signatures peuvent être sous forme manuscrite ou électronique, à condition de satisfaire aux conditions légales pour être assimilées à des signatures manuscrites. Les signatures des Résolutions Circulaires des Gérants ou des Résolutions Circulaires des Associés, selon le cas, sont apposées sur un (1) original ou sur plusieurs copies du même document, qui ensemble, constituent un (1) seul et unique document.

17.4 Pour tous les points non expressément prévus par les Statuts, il est fait référence à la Loi et, sous réserve des dispositions légales d'ordre public, à tout accord conclu de temps à autre entre les associés.

#### **Disposition transitoire**

Le premier exercice social commence à la date du présent acte et s'achève le 31 décembre 2017.

#### **Souscription et Libération**

Mme Joanna Denton, prénommée, déclare souscrire toutes les douze mille cinq cents (12.500) parts sociales pour un prix de souscription global s'élevant à douze mille cinq cents euros (12.500 EUR) et les libérer intégralement par un apport en numéraire d'un montant de douze mille cinq cents euros (12.500 EUR).

Le montant de douze mille cinq cents Euros (12.500 EUR) est à la disposition de la Société, comme il a été prouvé au notaire instrumentant, qui le confirme expressément.

#### **Frais**

Les dépenses, coûts, honoraires et charges de toutes sortes qui incombent à la Société du fait de sa constitution s'élèvent approximativement à mille quatre cents Euros (EUR 1.400.-).

#### **Résolutions de l'associé unique**

Immédiatement après la constitution de la Société, l'associé unique de la Société, représentant l'intégralité du capital social souscrit, a pris les résolutions suivantes:

1. La personne suivante est nommée gérante unique de la Société pour une durée indéterminée:

Mme Joanna Denton, née à Lisburn, Irlande du Nord, le 29 décembre 1972, demeurant au 4, avenue Guillaume, L-1650 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg,

2. Le siège social de la Société est établi au 68, rue de Beggen, L-1220 Luxembourg (Grand-Duché de Luxembourg).

#### **Déclaration**

Le notaire soussigné, qui comprend et parle l'anglais, déclare que, à la requête de la partie comparante, le présent acte est rédigé en anglais, suivi d'une traduction française et que, en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, la version anglaise fait foi.

**FAIT ET PASSÉ** à Luxembourg, à la date qu'en tête des présentes.

Lecture du présent acte ayant été faite à la partie comparante, celle-ci a signé avec le notaire instrumentant, le présent acte.

Signé: J. Denton et M. Schaeffer.

Enregistré à Luxembourg Actes Civils 2, le 06 janvier 2016.

Relation : 2LAC/2017/499

Reçu soixante-quinze euros

EUR 75,-

Le receveur/signé/André MULLER

POUR EXPEDITION CONFORME

délivrée à la demande de la prédite société,

sur papier libre, aux fins de publication au RESA

Luxembourg, le 12 janvier 2017